



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

28
авг
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед началом торгов на российском рынке внешний фон оцениваем как умеренно позитивный. Индексы США продолжили уверенный рост после обновления исторических максимумов по S&P500 и Nasdaq. Формальным поводом является торговое соглашение в новом формате между США и Мексикой, согласно которому, как это бывает в последние месяцы, Вашингтон получит необходимые преференции, а партнер добьется хотя бы исключения наиболее пессимистичного сценария. Ранее мы отмечали, что все условия для роста американского рынка имеются, хотя торговые противостояния в будущем еще скажутся на показателях США и бизнесе компаний.

Китай рискует остаться единственным прямым оппонентом в торговом конфликте, так как Канада совсем скоро может присоединиться к Мексике. Со странами ЕС также есть некоторые договоренности, вероятно, вопрос детально прорабатывается в данный момент. Трамп вчера сообщил, что для переговоров с Пекином еще не настал подходящий момент, что в очередной раз подтверждает наши оценки. Тем не менее, Народный Банк Китая сменил курс последнего времени, во второй раз за короткое время укрепив юань к доллару. С мая валюта Китая несла серьезные потери на фоне торгового конфликта, но сейчас регулятор решил, что текущие уровни объективно отражают ситуацию на валютном рынке. Напомним, Народный Банк прямым образом влияет на курс местной валюты. Техкомитет ОПЕК вчера отчитался о ходе выполнения соглашения по сокращению добычи. По итогам июля соглашение было выполнено на 109%, хотя в июне сокращение составило 121% от плана. Страны увеличивают объемы добычи, при чем делают это быстрее, чем сокращаются поставки от Ирана и Венесуэлы, что может привести к коррекции нефтяных цен в ближайшие дни. Завтрашние данные о запасах способны стать драйвером для этого.

Российский фондовый рынок продолжает рост, чему способствует ситуация на сырьевом и валютном рынках. Лидером дня стал «Новатэк» на фоне рекомендации «Покупать» и новой целевой отметки от авторитетного JP Morgan. Потенциал роста сохраняется, хотя акции компании и так значительно ускорились. «Акрон» представил нейтральный отчет по итогам 1П 2018 года, но обновил исторический максимум. Чистая прибыль выросла на 180% благодаря меньшим убыткам от операций с производными инструментами, а не вследствие улучшения бизнеса, поэтому по текущим ценам компания выглядит не привлекательно, но имеет шансы на импульсный рост после закрепления на новых максимумах. Сегодня ожидаем отчет «Русгидро по МСФО за 1П 2018, советы директоров соберут «Газпром» и «Аэрофлот».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2896.74	+22.05	(+0.77%)
Nasd 100	7559.1	+73.7	(+0.98%)
IMOEX	2312.93	+33.17	(+1.45%)
PTC	1084.13	+19.67	(+1.85%)
Euro 50	3456	+28.6	(+0.83%)
Brent oil	76.24	+0.64	(+0.84%)
Gold	1211.20	+6.29	(+0.52%)
USD/RUB	67.14	-0.39	(-0.58%)
EUR/RUB	78.24	+0.01	(+0.01%)

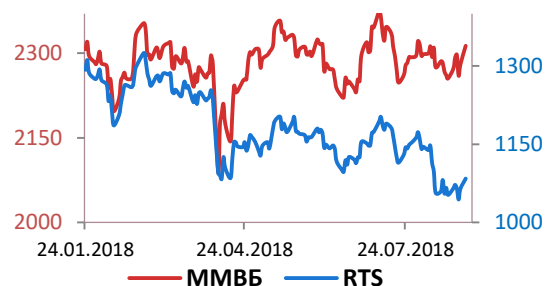
Лидеры роста, %

Новатэк	5.62
ОГК-2	3.90
Россети	3.84
Интер РАО	3.44
АФК Система	3.23

Лидеры снижения, %

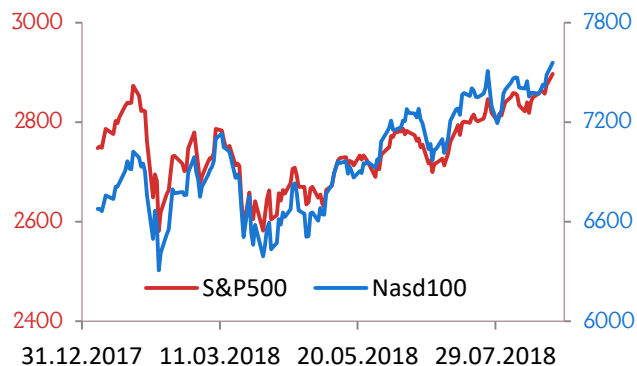
Уралкалий	-3.39
Юнипро	-1.69
Мечел ао	-1.58
Распадская	-0.97
Ростелеком ао	-0.78

Динамика индексов

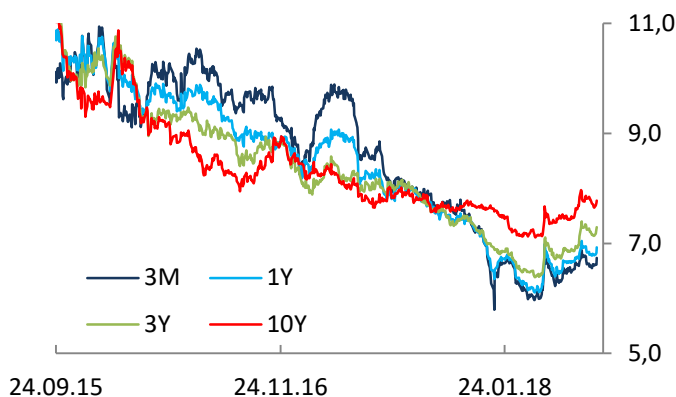




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 28 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	•	Сальдо внешней торговли товарами (июль)	-68,60B	-67,92B
16:00	US	•	Композитный индекс стоимости жилья S&P/CS Composite-20 без учета сезонных колебаний (г/г) (июнь)	6,50%	6,50%
17:00	US	•	Индекс доверия потребителей СВ (авг)	126,8	127,4
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		-5,170M



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 123007, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – деятельности – No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.